

HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
G82191453
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA (Argentina)

Administrador Activos
BBVA (Argentina)

Directores Emisión Bonos
Argentina
Banco Negocios Argentina

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Negocios Argentina

Agente Pago Bonos
BBVA (Argentina)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA (Argentina)

Permuta Intereses
BBVA (Argentina)

Préstamo Subordinado
BBVA (Argentina)

Depositario Activos
BBVA (Argentina)

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0345791000	09/12/1998 6.758	30.234,31 204.323.466,98 20,12%	150.253,03 1.015.409.950,36	Variable Euribor 6M + 0,200% 16.May/Nov	3,9907% 16/02/2007 598,32 Bruto 508,57 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/02/2007 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0345791018	09/12/1998 242	58.257,52 14.098.319,84 38,77%	150.253,03 36.361.232,32	Variable Euribor 6M + 0,480% 16.May/Nov	4,2746% 16/02/2007 1.234,90 Bruto 1.049,66 Neto	16/05/2023 Semestral 16.May/Nov	16/02/2007 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Total		218.421.786,82 1.051.771.182,67							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,00	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		0,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,93	3,07	3,07	3,07	3,07	3,07	3,07	3,07
		Amort. final	Años	2,88	4,38	4,38	4,38	4,38	4,38	4,38	4,38
		Fecha	Fecha	16/11/2009	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,54	4,35	4,35	4,35	4,35	4,35	4,35	4,35
		Amort. final	Años	13/07/2009	05/05/2011	05/05/2011	05/05/2011	05/05/2011	05/05/2011	05/05/2011	05/05/2011
		Fecha	Fecha	16/05/2015	13/08	13/08	13/08	13/08	13/08	13/08	13/08
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,30	3,52	3,52	3,52	3,52	3,52	3,52	3,52
		Amort. final	Años	17/04/2009	08/07/2010	08/07/2010	08/07/2010	08/07/2010	08/07/2010	08/07/2010	08/07/2010
		Fecha	Fecha	16/11/2009	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011	16/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,87	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12
		Amort. final	Años	11/11/2014	08/02/2018	08/02/2018	08/02/2018	08/02/2018	08/02/2018	08/02/2018	08/02/2018
		Fecha	Fecha	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023	16/05/2023

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	93,55%	204.323.466,98	9,60%	1.015.409.950,36	4,51%
Serie B	6,45%	14.098.319,84	3,15%	36.361.232,32	1,05%
Emisión de Bonos		218.421.786,82		1.051.771.182,67	
Fondo de Reserva		3,15%	6.880.287,42	1,05%	11.043.597,42

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.361.019,05	3,748%
Ppaies. cobrados ptes de ingreso		3.612.469,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		720.146,13	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado		6.955.057,43	4,736%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		9.915	25.780
Principal	Pendiente vencimiento	207.513.918,59	1.051.772.964,04
	Medio	20.929,29	40.798,02
	Mínimo	1,48	6.019,02
	Máximo	169.044,15	235.884,32
Interés nominal	Medio ponderado	4,50%	5,42%
	Mínimo	3,25%	3,75%
	Máximo	6,25%	8,75%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	99	172
	Mínimo	31/01/2007	31/01/2000
	Máximo	28/02/2023	28/02/2023
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		87,47%	87,99%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		12,53%	12,01%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,78	6,70	0,09	8,19
10,01 - 20%	12,24	15,50	1,55	16,19
20,01 - 30%	18,68	25,36	4,45	25,56
30,01 - 40%	24,24	35,06	8,25	35,35
40,01 - 50%	15,29	44,71	12,12	45,40
50,01 - 60%	17,42	54,50	16,48	55,30
60,01 - 70%	8,36	61,54	23,87	65,32
70,01 - 80%			33,18	74,83
Medio ponderado		36,86		59,35
Mínimo		0,00		5,42
Máximo		67,01		79,98

Amortización anticipada					
		Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
					Histórica
Tasa mensual constante		1,21%	0,94%	0,78%	0,79%
Tasa anual equivalente		13,57%	10,72%	8,99%	9,09%
					9,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	21,34%	20,61%
Aragón	1,35%	1,37%
Asturias	1,52%	1,41%
Canarias	8,92%	7,74%
Cantabria	1,20%	1,15%
Castilla y León	5,37%	5,11%
Castilla-La Mancha	4,45%	4,03%
Cataluña	7,73%	8,01%
Comunidad Valenciana	8,84%	8,19%
Extremadura	2,31%	2,23%
Galicia	4,40%	3,37%
Islas Baleares	3,75%	4,03%
La Rioja	1,09%	0,98%
Madrid	23,61%	27,54%
Murcia	1,96%	2,19%
Navarra	0,53%	0,62%
País Vasco	1,63%	1,43%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
04/12/1998

NIF
G82191453
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA (Argentina)

Administrador Activos
BBVA (Argentina)

Directores Emisión Bonos
Argentina
Banco Negocios Argentina

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Negocios Argentina

Agente Pago Bonos
BBVA (Argentina)

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA (Argentina)

Permuta Intereses
BBVA (Argentina)

Préstamo Subordinado
BBVA (Argentina)

Depositario Activos
BBVA (Argentina)

Auditores Fondo
Ernst&Young

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Hasta 1 Mes	539	131.708,10	46.264,85	0,00	177.972,95	47,10	12.257.644,96	12.435.617,91	75,29	32,00
De 1 a 2 Meses	77	30.856,77	9.415,66	0,00	40.272,43	10,66	1.914.562,06	1.954.834,49	11,83	34,62
De 2 a 3 Meses	53	30.039,45	12.963,28	0,00	43.002,73	11,38	1.328.752,86	1.371.755,59	8,30	43,61
De 3 a 6 Meses	10	5.248,11	2.099,76	34,59	7.382,46	1,95	153.753,71	161.136,17	0,98	30,38
De 6 a 12 Meses	12	13.677,34	3.990,73	1.286,02	18.954,09	5,02	139.119,40	158.073,49	0,96	20,00
De 12 a 18 Meses	6	16.953,96	4.206,70	2.295,73	23.456,39	6,21	95.500,85	118.957,24	0,72	26,77
De 18 a 24 Meses	1	1.817,32	1.798,39	494,84	4.110,55	1,09	24.969,40	29.079,95	0,18	71,61
Más de 2 Años	8	26.759,22	32.542,31	3.445,97	62.747,50	16,60	225.369,21	288.116,71	1,74	40,10
Total	706	257.060,27	113.281,68	7.557,15	377.899,10		16.139.672,45	16.517.571,55		32,91